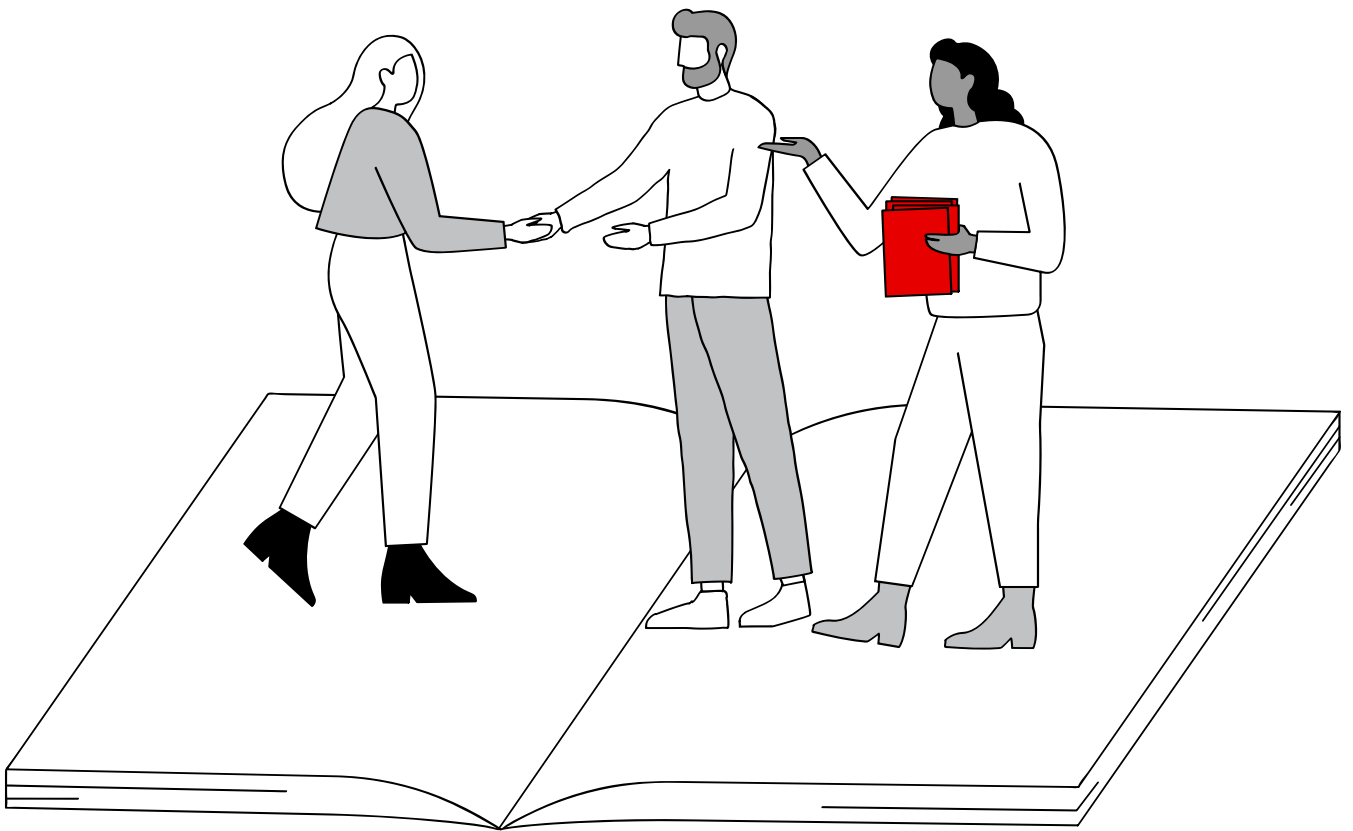


Was gilt im Geschäft

Unser **Verhaltens-** und **Ethikkodex**



3

Unser Verhaltens- und Ethikkodex

4

Die richtige Kultur und das richtige Verhalten schaffen

5

Verantwortungsbewusst handeln

6

Gesetze, Regeln und Vorschriften

7

Informationen austauschen, verwenden und aufbewahren

8

Nachhaltigkeit und gesellschaftliche Auswirkungen

8

Disziplinarverfahren

9

Den Kodex mit Leben füllen

In diesem Kodex finden Sie die Grundsätze und Konventionen, die unsere ethischen Standards für unsere gesamte Geschäftstätigkeit definieren. Diese Grundsätze und Usancen wurden durch den Verwaltungsrat und die Konzernleitung festgelegt.

Mit dem Kodex fördern wir eine Kultur, in der verantwortungsbewusstes Verhalten in einer Weise verwurzelt ist, die unsere Mitarbeitenden, unseren Ruf und unsere Fähigkeit, nachhaltigen Wert für unsere Aktionäre, Kunden und Gesellschaften zu generieren, schützt. Wir stellen auch sicher, dass unsere Praktiken mit unserem Purpose in Einklang stehen: «Reimagining the power of investing. Connecting people for a better world.»

Der Kodex wird jährlich überprüft

Verwaltungsrat und Konzernleitung bekennen sich zu den Grundsätzen, die in diesem Kodex verankert sind. Der Verwaltungsrat und die Konzernleitung führen jedes Jahr eine Überprüfung unseres Kodex durch, um sicherzustellen, dass grundlegende Entwicklungen für unsere Kunden, Mitarbeitenden und andere Stakeholder im Kodex widerspiegelt werden. Nach unserer Überprüfung 2021 haben wir den Kodex umfassend überarbeitet, damit er unser Engagement in folgenden Aspekten verdeutlicht: 1) unser neu definierter Purpose; 2) unsere Kultur samt dem Bestreben, Komplexitäten durch Vereinfachung zu beseitigen; 3) unser Fokus auf Kunden und Mitarbeitenden; 4) Nachhaltigkeit und Impact; 5) Förderung agiler Innovation, um uns unablässig und kontinuierlich anzupassen und erfolgreich zu sein.

Der Kodex gilt für alles und jeden

Ganz wie unser Purpose ist unser Kodex Sache aller Mitarbeitenden von UBS. Er beschreibt, was wir von uns und allen anderen erwarten. Der Kodex beschreibt unseren Umgang mit Kunden, Gegenparteien, Aktionären, Aufsichtsbehörden, Geschäftspartnern und Kollegen. Er bildet die Grundlage unserer Weisungen, Richtlinien und Verfahren.

Unkenntnis des Kodex ist ausgeschlossen und daher keine Entschuldigung, wenn gegen den Kodex verstossen wird.

Selbstverständlich kann der Kodex nicht jede erdenkliche Situation beschreiben. Wenn Sie also mit etwas Unerwartetem konfrontiert werden, wenden Sie mit Ihrem eigenen Urteilsvermögen diese ethischen Grundsätze an, und holen Sie sich entsprechenden Rat.

Wir danken Ihnen für Ihre Unterstützung.



Axel A. Weber
Präsident des Verwaltungsrats



Ralph A. J. G. Hamers
Group Chief Executive Officer

Die richtige Kultur und das richtige Verhalten schaffen



Kultur

Wir sind bestrebt, eine Kultur zu pflegen, die auf hohen ethischen Standards und Rechenschaftspflicht basiert. Unsere bereits gefestigte, inklusive Kultur beruht auf unseren drei Schlüsseln zum Erfolg, und wir mobilisieren unsere Belegschaft, um Komplexitäten so weit wie möglich zu beseitigen.

Beispielsweise befolgen wir nicht bloss Gesetze und Vorschriften, sondern tun, was ausgehend von unseren festgelegten Prinzipien richtig ist. Dazu gehört es, als ein Unternehmen aufzutreten und durch Vereinfachungen und effiziente Strukturen die Abwicklung von Geschäften für alle unsere internen und externen Stakeholder zu erleichtern.

Fairer Handel und fairer und wirksamer Wettbewerb

Wir verpflichten uns zur Einhaltung der Gesetze, Regeln und Vorschriften, die darauf abzielen, gleiche Wettbewerbsbedingungen für alle zu schaffen – einschliesslich Wettbewerbs- und Kartellrecht. Wir handeln fair, respektvoll und ehrlich gegenüber allen, mit denen wir zu tun haben.

Beispielsweise verzerren oder verbergen wir die Fakten und die Wahrheit nicht. Wir verwenden auch keine Informationen, die uns nicht zustehen, und verbieten strengstens Absprachen mit Wettbewerbern.

Kundenbeziehungen

Wir wollen unsere Kunden auf lange Sicht betreuen, indem wir sie gegen alle Arten von Verwundbarkeit schützen und uns ihr Vertrauen verdienen. Unser Ziel ist es, ein persönliches, zeitgerechtes und nahtloses Kundenerlebnis zu bieten und dabei Rückmeldungen von Kunden bei all unserem Handeln ernst zu nehmen.

So sorgen wir beispielsweise nicht nur dafür, dass unsere Produkte, Dienstleistungen und Interaktionen mit oder für Kunden für diese relevant sind, sondern wir stellen sicher, dass sie nicht den Interessen der Kunden, den Vorschriften und Gesetzen zuwiderlaufen. Wir bringen unsere Kunden mit Menschen zusammen, die ihnen helfen, ihre Ziele zu verwirklichen, und die ihre Rückmeldungen mit höchster Sorgfalt und Dringlichkeit bearbeiten.

Interessenkonflikte

Wir tragen die Verantwortung dafür, mögliche oder vermutete Interessenkonflikte zu erkennen und zu lösen, indem wir sie unverzüglich zur Sprache bringen.

Beispielsweise erzeugen wir keine tatsächlichen oder vermuteten Interessenkonflikte, die unseren Kunden schaden, die Integrität und Effizienz der Finanzmärkte untergraben, UBS zu Verstössen gegen gesetzliche und/oder regulatorische Pflichten veranlassen und/oder den Ruf von UBS schädigen könnten. Erlangen wir Kenntnis von derartigen Interessenkonflikten, so halten wir diese Informationen nicht zurück.

Verantwortungsbewusst handeln



Diversity und Chancengleichheit

Wir sind bestrebt, Menschen mit unterschiedlichen Hintergründen anzuziehen und zu halten, unabhängig von deren Status, ethnischer Herkunft, Geschlecht, Geschlechtsidentität, Geschlechtsausdruck, Nationalität, Alter, körperlichen Einschränkungen, sexueller Orientierung oder Religion. Unsere Kultur beruht darauf, alle Teammitglieder willkommen zu heissen, zu respektieren und wertzuschätzen und so ein Umfeld zu schaffen, in dem alle die Chance auf Erfolg haben.

So werden etwa Diskriminierung, Mobbing und Belästigung jedweder Art bei uns nicht toleriert. Wenn solche Fälle dennoch auftreten sollten, ermutigen wir uns gegenseitig, dies anzusprechen und über die dafür vorgesehenen Kanäle zu melden. Dabei haben wir keine Repressalien zu befürchten – entsprechende Meldungen werden vertraulich behandelt und sorgfältig untersucht.

Leistung und Professionalität

Wir sind bestrebt, nachhaltige Leistung und eine angemessene Risikobereitschaft auszubalancieren, was einwandfreie Verhaltensweisen und Risikomanagementpraktiken mit einschliesst. Dieser ausgewogene Ansatz steht im Einklang mit den Erwartungen unserer Stakeholder, schützt unser Kapital und unseren Ruf und verbessert unser Finanzergebnis.

So wenden wir beispielsweise leistungsabhängige Vergütungsprinzipien an. In die Beurteilung der individuellen Leistung fließen sowohl das Was (Beitrag) als auch das Wie (Verhalten) ein. Zudem berücksichtigen wir die Einhaltung von Kodex, Weisungen, Vorschriften und Gesetzen.

Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz

Wir engagieren uns für ein Arbeitsumfeld, in dem die Gesundheit, die Sicherheit und das Wohlbefinden aller geschützt sind. Wir unterlassen alles, wodurch Menschen in Gefahr geraten oder geschädigt werden könnten. Dazu zählt die Gefahr von ungeplanten Unterbrechungen oder Krisen, die sich auf die Geschäftstätigkeiten, Prozesse und/oder Menschen auswirken, egal aus welchem Grund.

So stellen wir beispielsweise unsere geschäftlichen Erfordernisse oder strategischen Initiativen nicht über die Gesundheit und das Wohlbefinden von Menschen – seien es Kunden, Partner, Aktionäre oder andere Personen. Wir gestalten und pflegen innovative Arbeitsplätze, an denen die Mitarbeitenden effizient zusammenarbeiten können. Unsere flexiblen Arbeitsregelungen sowie unsere Urlaubs- und Sozialleistungsregelungen sind darauf ausgelegt, das Arbeits- und Privatleben der Mitarbeitenden zu unterstützen.

Gesetze, Regeln und Vorschriften



Die Gesetze einhalten

Wir verpflichten uns, die Gesetze, Regeln und Vorschriften einzuhalten, wo immer wir leben, arbeiten und geschäftlich tätig sind. Dies gilt ebenso für unsere eigenen Governance-Dokumente.

So halten wir beispielsweise die Wahrheit nicht zurück und verzerren sie nicht. Ebenso wenig täuschen wir Behörden – wir kooperieren mit den für uns zuständigen Behörden und Rechtsorganen und sind im Umgang mit ihnen offen und transparent.

Grenzüberschreitende Geschäftstätigkeit

Wir verpflichten uns zur Einhaltung aller Gesetze, Regeln und Vorschriften in unserem Heimatland wie im Ausland, wenn wir grenzüberschreitende Bank- oder Investmentdienstleistungen und/oder -produkte anbieten – bei der Fernkommunikation mit Interessenten, Kunden oder Dritten und bei entsprechenden Vor-Ort-Terminen.

Beispielsweise machen wir nur dann Geschäfte mit Interessenten und/oder Kunden aus dem Ausland, handeln mit ihnen oder suchen sie auf, wenn wir die geltenden Gesetze, Regeln und Vorschriften sowie unsere eigenen Weisungen kennen und einhalten. Dies schliesst auch die Einhaltung von Lizenzbedingungen, Produkteinschränkungen und Steuerregelungen für feste Niederlassungen ein.

Der Kampf gegen Kriminalität

Wir verpflichten uns, alles in unserer Macht Stehende zu tun, um Geldwäsche, Korruption und Terrorismusfinanzierung zu bekämpfen. Dazu gehört auch die Einhaltung globaler Sanktionen im Einklang mit den zuständigen Rechtsbehörden und unseren internen Weisungen. Wir verfügen über strenge Systeme und nehmen uns in die Verantwortung, alle Fälle von Geldwäsche, einschliesslich Terrorismusfinanzierung, zu entdecken, zu unterbinden und zu melden.

So tolerieren wir zum Beispiel keine Form von Korruption oder Bestechung, einschliesslich Erleichterungszahlungen, offerieren keine unangemessenen Geschenke oder Zahlungen und nehmen auch keine an.

Steuerfragen

Wir verpflichten uns, die Steuerpflichten von UBS vollumfänglich zu erfüllen. Entsprechend den gesetzlichen Vorgaben melden wir Informationen in Bezug auf unsere steuerliche Situation sowie in Bezug auf die unserer Kunden und Mitarbeitenden wahrheitsgemäss.

Beispielsweise unterstützen wir weder unsere Kunden noch irgendeine andere Partei dabei, die Deklaration von Einkommen oder Gewinnen oder die Zahlung von fälligen Steuern zu vermeiden. Ebenso wenig beteiligen wir uns an Geschäften, bei denen die steuerliche Ausgestaltung auf unrealistischen Annahmen oder auf dem Verschweigen wichtiger Fakten beruht. Wir werden auch keine Verträge mit Dritten abschliessen, die Dienstleistungen für uns oder in unserem Namen erbringen, wenn diese dazu dienen, andere bei der Hinterziehung ihrer Steuern zu unterstützen.

Informationen austauschen, verwenden und aufbewahren



Vertraulichkeit von Kundendaten und Verwaltung von Daten und Assets

Wir verpflichten uns, die uns von unseren Kunden zur Verfügung gestellten Informationen zu schützen und diese nur ethisch einwandfrei zu nutzen. Dies gilt für alle Arten von Daten, Informationen und Assets. Unsere Prinzipien, Standards und Verfahren sorgen dafür, dass die Daten nicht manipuliert werden können, nicht gestohlen werden oder in falsche Hände geraten und auch nicht verlorengehen oder zerstört werden können. Sie leiten uns bei der Nutzung von Daten und Informationen sowie bei der Entwicklung und Bereitstellung technologischer Lösungen.

So geben wir beispielsweise Angaben zu unseren Kunden nur dann weiter, wenn unsere Kunden damit einverstanden sind oder wenn wir gesetzlich dazu verpflichtet sind, die Angaben zuständigen Behörden vorzulegen. Auch innerhalb von UBS geben wir Kundendaten nur an diejenigen Kolleginnen und Kollegen weiter, die diese Daten tatsächlich benötigen, wobei wir die geltenden Gesetze, Regeln und Vorschriften einhalten. Wir verwenden Daten und Informationen auch nicht in einer Weise, die unseren Kunden, Mitarbeitenden, der Öffentlichkeit oder den Märkten schaden könnte.

Berichterstattung und Austausch von Informationen

Wir verpflichten uns zu gewährleisten, dass alle Informationen, die wir austauschen oder offenlegen, präzise, relevant und leicht verständlich sind und dass Gesetze, aufsichtsrechtliche Anforderungen und «Best Practice»-Grundsätze erfüllt sind. Dazu gehören die solide Vorbereitung und angemessene Darstellung der Konzernrechnung gemäss den International Financial Reporting Standards (IFRS).

Beispielsweise geben unsere unabhängigen externen Revisoren basierend auf ihrer Revisionsarbeit eine Beurteilung unserer internen Kontrollen für die Finanzberichterstattung sowie unserer Konzernrechnung ab.

Insiderinformationen

Wir verpflichten uns, alles zu tun, um abzuklären, ob es sich bei Informationen um Insiderwissen (wichtige Informationen, die nicht öffentlich sind) handelt, und geben solche Informationen dann nur an diejenigen weiter, die sie tatsächlich für ihre Arbeit benötigen. Dies betrifft alle Personen innerhalb und ausserhalb von UBS. Dabei richten wir uns nach unseren internen Verfahren sowie nach den jeweiligen Gesetzen, Regeln und Vorschriften.

So beteiligen wir uns beispielsweise nicht an unzulässigem Marktverhalten, einschliesslich Insiderhandel, Marktmanipulation oder wettbewerbswidrigem Verhalten, und unterstützen unsere Kunden auch nicht dabei.

Nachhaltigkeit und gesellschaftliche Auswirkungen



Wir verpflichten uns, bei unserem Handeln langfristig zu denken und Werte für unsere Kunden, Mitarbeitenden und Aktionäre zu schaffen. Wir wollen unseren Beitrag zu einer faireren, wohlhabenderen Gesellschaft leisten, uns für eine gesündere Umwelt einsetzen und Ungleichheiten an der Wurzel packen. Dieses Ethos untermauert unseren Purpose und steht im Einklang mit unseren externen Verpflichtungen, wie zum Beispiel unserem Versprechen, Fortschritte bei den Zielen für nachhaltige Entwicklung zu erzielen.

Beispielsweise entwickeln wir keine Produkte, bieten keine Beratung an und führen unsere Geschäfte nicht in einer Weise, die unserem internen Umgang oder dem Umgang mit der Welt im Grossen und Ganzen schadet oder widerspricht.

Disziplinarverfahren



Wir verpflichten uns, durch Belohnungen und interne Kontrollen Anreize für korrektes Verhalten zu schaffen, um die Einhaltung interner und externer Standards, Weisungen, Gesetze, Regeln und Vorschriften zu fördern. Jeder, der gegen diese verstösst, muss mit ernsthaften Konsequenzen – bis hin zur Entlassung – rechnen. Dies betrifft möglicherweise nicht nur diejenigen, die gegen die Regeln verstossen, sondern auch die jeweiligen Liniovorgesetzten und alle, die von den Verstössen wussten, sie aber nicht gemeldet haben.

Beispielsweise dulden oder decken wir kein Verhalten, das eine kriminelle Handlung darstellt, und werden nicht zögern, die zuständigen Behörden darauf aufmerksam zu machen.

Den Kodex mit Leben füllen



Wir verpflichten uns, den Anforderungen dieses Kodex jederzeit gerecht zu werden.

Beispielsweise akzeptieren wir bei Verstössen gegen den Kodex keine Entschuldigungen – unabhängig davon, ob diese aus Gewinnstreben, Bequemlichkeit, für einen Wettbewerbsvorteil oder weil ein Kunde oder eine andere Person darum gebeten hat, begangen wurden.

Änderungen am Kodex

Wir verpflichten uns, den Kodex regelmässig zu überprüfen und Änderungen bekannt zu geben, um sicherzustellen, dass er die Prinzipien und Standards von UBS widerspiegelt und mit den geltenden Rechtsvorschriften im Einklang steht.

Bestätigungsprozess

Im Rahmen des jährlichen Bestätigungsprozesses bestätigt jeder und jede Einzelne von uns, den Kodex gelesen und zur Kenntnis genommen zu haben.

Speak Up (Fehlverhalten melden)

Wir verpflichten uns, alle potenziellen Probleme und Verstösse unseren Linienvorgesetzten und Kontrollfunktionen zu melden. Die Meldung kann entsprechend dem Eskalationsverfahren von UBS erfolgen. Bedenken können auch vertraulich und, falls gewünscht, anonym über die internen Whistleblowing-Kanäle unter goto/speakup geäussert werden.

Wir tolerieren keine Form von Vergeltungsmassnahmen oder Diskriminierung gegen Mitarbeitenden, die Informationen zu einem Sachverhalt offenlegt haben, von dem sie begründeterweise der Ansicht sind, dass es sich dabei um eine tatsächliche oder wahrscheinliche Verletzung von Gesetzen, Vorschriften, Regeln, dem Kodex, Weisungen oder Verfahren handelt.

Fragen zum Kodex

Fragen oder Rückmeldungen zu diesem Kodex können an cr@ubs.com gerichtet werden.

